



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण  
EXTRAORDINARY  
भाग III—खण्ड 4  
PART III—Section 4  
प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 25]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, जनवरी 14, 2010/पौष 24, 1931

No. 25]

NEW DELHI, THURSDAY, JANUARY 14, 2010/PAUSA 24, 1931

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 14 जनवरी, 2010

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) (संशोधन) विनियम, 2010

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/28/190983.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) विनियम, 2001, का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) (संशोधन) विनियम, 2010 कहा जा सकेगा ।
2. क्रमिक विनियम निम्नलिखित सारणी के चौथे स्तम्भ में विनिर्दिष्ट तारीखों को प्रवृत्त हुए समझे जाएंगे :

क्र. सं.	भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) (संशोधन) विनियम, 2009 का विनियम	संशोधित किए जा रहे भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) विनियम, 2001 का विनियम	तारीख
i)	3(i)	5	20 जून 2008
ii)	3 (ii)(क)	6(1)(ग)	30 जनवरी 2008
iii)	3(ii)(ख)	6(2)	30 जनवरी 2008
iv)	3(ii)(ग)	6(4)(क)	17 फरवरी 2007
v)	3(iii)	15(1)	30 जनवरी 2008
vi)	3(iv)	16(2)	30 जनवरी 2008
vii)	3(v)	38	03 मई 2003
viii)	3(vi)	93	28 मार्च 2003
ix)	3(vii)(क)  क. सामान्य धारा में ग्रेड एफ (श्रेणी च) तक सीधी भर्ती के लिए अर्हता।  ख. अनुसंधान और तकनीकी धारा (सूचना प्रणाली) में ग्रेड एफ (श्रेणी च) तक सीधी भर्ती के लिए अर्हता।	विनियम 6(4)(ख) की अनुसूची का स्तंभ 3 पंक्ति 2	14 नवम्बर 2007  10 नवम्बर 2003
x)	3(vii)(ख)	विनियम 6(4)(ख) की अनुसूची का स्तंभ 3 पंक्ति 3	17 फरवरी 2007
xi)	3(vii)(ग)	विनियम 6(4)(ख) की अनुसूची की पंक्ति 7	30 जनवरी 2008

xii)	3(vii)(घ)	विनियम 6(4)(ख) की अनुसूची के नोट का बिंदु सं.1	10 नवम्बर 2003
xiii)	3(vii)(ङ)	विनियम 6(4)(ख) की अनुसूची के नोट का बिंदु सं.3	17 फरवरी 2007

3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) विनियम, 2001 में -

- i) विनियम 5 में, उप-विनियम (2) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(3) बोर्ड अपने विवेकानुसार विनियमों के उपबंधों के कड़ाई से लागू होने को अधिकृत या शिथिल कर सकेगा।"

- ii) विनियम 6 में,

क. उप-विनियम (1) में, खण्ड (ग) का लोप हो जाएगा।

ख. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(2) बोर्ड समय-समय पर प्रत्येक पद या पदों के समूह का वेतन विनिर्दिष्ट करेगा और कार्यपालक निदेशक के स्तर पर पदों की मंजूरी के लिए अनुमोदन प्रदान करेगा जबकि अध्यक्ष ग्रेड एफ (श्रेणी च) तक के पदों की मंजूरी के लिए सक्षम प्राधिकारी होगा।"

ग. उप-विनियम (4) में, खण्ड (क) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(क) भर्ती श्रेणी (ग्रेड) क में या श्रेणी ख में या ऐसी श्रेणी में जो सक्षम प्राधिकारी द्वारा विनिर्दिष्ट की जाये प्रवेश स्तर पर ऐसी रीति से की जायेगी जैसी अध्यक्ष अवधारित करे, जिसमें कैम्पस चयन सम्मिलित है।

परंतु यह कि, विशेष परिस्थितियों में, जहाँ कोई भी उपयुक्त अभ्यर्थी बोर्ड की सेवा में उपलब्ध नहीं है या कार्य की अत्यावश्यकताओं की अपेक्षा है, तो वहाँ उच्चतर श्रेणी में भी भर्ती की जा सकेगी । "

- iii) विनियम 15 में, उप-विनियम (1) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(1) बोर्ड की सेवाओं में पुष्ट कर्मचारी का, आम तौर से उसकी श्रेणी में ज्येष्ठता हेतु दर्जा, उस श्रेणी में उसकी पुष्टीकरण की तारीख के अनुसार, निम्नानुसार होगा :

क. खुली प्रतियोगिता के माध्यम से अखिल भारतीय सीधी भर्ती / अधिकारी संवर्ग में पदांतरण के माध्यम से आंतरिक पदोन्नतियाँ : कर्मचारी, जो परीक्षा पर हो, का आम तौर से, उसी बैच में उसके साथ चयनित कर्मचारियों में ज्येष्ठता हेतु दर्जा, चयन के समय उसे नियत किये गये दर्जे के अनुसार होगा ।

ख. कैम्पस चयन के माध्यम से : कर्मचारी, जो परीक्षा पर हो, का आम तौर से, उसी बैच में उसके साथ चयनित कर्मचारियों में ज्येष्ठता हेतु दर्जा, परिचय प्रशिक्षण या विभागीय परीक्षा के पूरा होने पर, सक्षम प्राधिकारी द्वारा यथा विनिश्चित, उसे नियत किये गये दर्जे के अनुसार होगा।"

- iv) विनियम 16 में,

क. उप-विनियम (2) में, शब्द ", अधिकारी श्रेणी ग (ग्रेड सी) तथा अधिकारी श्रेणी ड (ग्रेड ई) में पदोन्नतियों के सिवाय," शब्दों "सभी पदोन्नतियाँ" के पश्चात् और शब्दों "सक्षम प्राधिकारी" के पूर्व अंतःस्थापित किए जाएँगे ;

ख. उप-विनियम (2) में, खण्ड (ख) में, शब्दों "स्वागतकर्ता-सह-टेलीफोन प्रचालक तथा" का लोप हो जाएगा ।

- V) विनियम 38 में, उप-विनियम (2) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(3) बोर्ड के कर्मचारी, जो त्यागपत्र का समुचित नोटिस देने के पश्चात् सेवा से पद त्याग देता है, विनियम 12 के निबंधनों के अनुसार, को त्यागपत्र की तारीख को उसके खाते में जमा साधारण छुट्टी की कालावधि के आधे को भुनाने की अनुज्ञा दी जा सकेगी, अधिकतम पाँच मास की साधारण छुट्टी के अध्यधीन । "

- vi) विनियम 93 में,

- क. उप-विनियम (2) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(2) संदेय उपदान की रकम बोर्ड द्वारा समय-समय पर अवधारित की जायेगी ।

(2क) जिस कर्मचारी ने बोर्ड में निरंतर सेवा की दस वर्षों की न्यूनतम कालावधि पूरी नहीं की है, उसे उपदान का भुगतान उपदान संदाय अधिनियम, 1972 (1972 का 39), समय-समय पर यथा संशोधित, के उपबंधों के अनुसार किया जायेगा :

परंतु यह कि जहाँ कर्मचारी ने बोर्ड में निरंतर सेवा की दस वर्षों की न्यूनतम कालावधि पूरी कर ली है, तो वहाँ उपदान का भुगतान भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारियों को उपदान का संदाय) नियम, 2003 के अनुसार किया जायेगा :

परंतु यह और कि कर्मचारी को संदेय उपदान की रकम उपदान संदाय अधिनियम, 1972 के अधीन संदेय रकम से कम नहीं होगी । "

- ख. उप-विनियम (3) के लिए, निम्नलिखित प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(3) उप-विनियम (1), (2) तथा (2क) पर प्रतिकूल प्रभाव डाले बिना, बोर्ड उपदान न्यास सृजित कर सकेगा । "



vii) विनियम 6 के उप-विनियम (4) के खंड (ख) की अनुसूची में,

क. स्तंभ 3, पंक्ति 2 में, सामान्य धारा, अनुसंधान धारा और तकनीकी धारा (सूचना प्रणालियाँ) के लिए श्रेणी घ, ङ एवं च (ग्रेड डी, ई एवं एफ) में सीधी भर्तियों के लिए विनिर्दिष्ट अर्हता को निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"सामान्य धारा में अधिकारियों के लिये अर्थशास्त्र / वाणिज्य / व्यवसाय प्रबंध (बिजनेस एड्मिनिस्ट्रेशन) में मास्टर की उपाधि, प्रबंधन में स्नातकोत्तर की उपाधि / स्नातकोत्तर डिप्लोमा कुल 55% अंकों के साथ, सी.ए./ सी.एफ.ए./ सी.एस./ सी.डब्ल्यू.ए. ।

अनुसंधान धारा में अधिकारियों के लिये न्यूनतम 55% अंकों के साथ सांख्यिकी / अर्थशास्त्र / वाणिज्य / व्यवसाय प्रबंध (वित्त) [बिजनेस एड्मिनिस्ट्रेशन (फाइनेंस)] / अर्थमिति (इकोनोमेट्रिक्स) में मास्टर की उपाधि । उपरोक्त विषयों से संबंधित प्रकरणों में डॉक्टरेट रखने वाले अभ्यर्थियों को वरीयता दी जायेगी । अनुसंधान या अध्यापन अनुभव और स्तरीय रोजनामचों में प्रकाशन को अतिरिक्त अर्हता माना जायेगा ।

तकनीकी धारा (सूचना प्रणाली) में अधिकारियों के लिये, इंजीनियरी (विद्युत / इलैक्ट्रॉनिक्स / इलैक्ट्रॉनिक्स एवं कम्यूनिकेशन / सूचना प्रौद्योगिकी / कंप्यूटर विज्ञान) में प्रथम वर्ग में स्नातक / कंप्यूटर एप्लीकेशन में मास्टर / किसी भी शिक्षा-शाखा में प्रथम वर्ग में स्नातक, कंप्यूटर / सूचना प्रौद्योगिकी में स्नातकोत्तर अर्हता (न्यूनतम 2 वर्षों की अवधि) के साथ । "

ख. स्तंभ 3, पंक्ति 3 में, श्रेणी क, ख एवं ग (ग्रेड ए, बी एवं सी) में सीधी भर्तियों के लिए विनिर्दिष्ट आयु और अनुभव को, निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

" 27 / 30 / 35 वर्ष तक

श्रेणी ग (ग्रेड सी) के लिये ख्यातिप्राप्त संस्था में अधिमान्यतः वित्तीय सेवाओं के क्षेत्र, स्टॉक एक्सचेंजों तथा अन्य स्व-विनियामक संगठनों में अधिवक्ता (एडवोकेट) के रूप में या अधिकारी के रूप में लागू क्षेत्र में, न्यूनतम 4 वर्षों का अर्हता के पश्चात् अनुभव या ऐसा ही कोई अनुभव । "

ग. स्वागतकर्ता-सह-टेलीफोन प्रचालक की भर्ती हेतु भर्ती के ढंग, आयु, अर्हता, अनुभव और चयन समिति की संरचना को विनिर्दिष्ट करने वाली पंक्ति 7, का लोप हो जायेगा ।

घ. नोट में, बिंदु सं. 1 में, उप-बिंदु (ग) के पश्चात्, निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

"(घ) बोर्ड, लिखित में कारणों को अभिलिखित करने के पश्चात्, विभिन्न पदों के लिए अपेक्षित न्यूनतम अर्हताओं तथा अनुभव को शिथिल कर सकेगा ।"

ङ. नोट में, बिंदु सं. 3 में, शब्दों "सीधी भर्ती" के पश्चात् और शब्दों "द्वारा भरी जाने वाली" के पूर्व, निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :-

" , जो कैम्पस भर्ती न हो, "

सी. बी. भावे, अध्यक्ष

[ विज्ञापन III/4/69 जैडबी/2009/असा. ]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) विनियम, 2001, सं. का.आ. 857 (अ), 6 सितम्बर 2001 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे ।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) विनियम, 2001 तत्पश्चात् -

- (क) 23 दिसम्बर 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) (संशोधन) विनियम, 2003, फा.सं. भाप्रविबो/विधि/15/2003, द्वारा ;
- (ख) 25 मई 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) (संशोधन) विनियम, 2004, का.आ. सं.623(अ), द्वारा ;
- (ग) 11 अप्रैल 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (कर्मचारी सेवा) (संशोधन) विनियम, 2007, फा.सं. 11/एलसी/जीएन/2006/2143, द्वारा

संशोधित हुए थे ।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA  
NOTIFICATION**

Mumbai, the 14th January, 2010

**Securities and Exchange Board of India (Employees' Service) (Amendment) Regulations, 2010**  
No. LAD-NRO/GN/2009-10/28/190983.—

section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Employees' Service) Regulations, 2001, namely:-

- These regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Employees' Service) (Amendment) Regulations, 2010
- The respective regulations shall be deemed to have come into force on the dates specified in the fourth column of the following table:

Sl. No.	Regulation of SEBI (Employees' Service) (Amendment) Regulations, 2010	Regulation of SEBI (Employees' Service) Regulations, 2001 being amended	Date
i)	3(i)	5	June 20, 2008
ii)	3(ii)(a)	6(1)(c)	January 30, 2008
iii)	3(ii)(b)	6(2)	January 30, 2008



iv)	3(ii)(c)	6(4)(a)	February 17, 2007
v)	3(iii)	15(1)	January 30, 2008
vi)	3(iv)	16 (2)	January 30, 2008
vii)	3(v)	38	May 03, 2003
viii)	3(vi)	93	March 28, 2003
ix)	3(vii)(a) a. The qualification for direct recruitment upto Grade F in General Stream. b. The qualification for direct recruitment upto Grade F in Research and Technical Stream (Information System).	Column 3 row 2 of schedule to regulation 6(4)(b)	November 14, 2007.  November 10, 2003.
x)	3(vii)(b)	Column 3 row 3 of schedule to regulation 6(4)(b)	February 17, 2007
xi)	3(vii)(c)	Row 7 of schedule to regulation 6(4)(b)	January 30, 2008.
xii)	3(vii)(d)	Point no. 1 of note of	November 10, 2003

		schedule to regulation 6(4)(b)	
xiii)	3(vii)(e)	Point no. 3 of note of schedule to regulation 6(4)(b)	February 17, 2007.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Employees' Service) Regulations, 2001 -

- i) In regulation 5, after sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be inserted, namely:-

“(3) The Board may at its discretion waive or relax the strict application of the provisions of the regulations.”

- ii) In regulation 6,

- a. in sub-regulation (1), clause (c) shall be omitted.  
b. for sub-regulation (2), the following shall be substituted, namely:-

“(2) The Board shall specify from time to time the pay of each post or group of posts and shall grant approval for sanction of posts at the level of Executive Director while the Chairman shall be the Competent Authority for sanction of posts upto Grade F”.

- c. in sub-regulation (4), for clause (a), the following shall be substituted, namely:-

“(a) Recruitment shall be made at the entry level in Grade A or in Grade B or in such grade as may be specified by the competent authority by such method as the Chairman may

determine, including by Campus Selection.

Provided that, in special circumstances, where no suitable candidate is available in the Board's service or the exigencies of work require, recruitment may also be made at a higher grade."

iii) In regulation 15, for sub-regulation (1), the following shall be substituted, namely:-

"(1) An employee confirmed in the services of the Board shall ordinarily rank for seniority in his/ her grade, according to the date of his/ her confirmation in that grade, as follows:

**a. All India direct recruitment through open competition/ internal promotions through switch over to the officer cadre:** an employee on probation shall ordinarily rank for seniority among the employees selected along with him/her in the same batch according to the ranking assigned to him/her at the time of selection.

**b. Through Campus Selection:** an employee on probation shall ordinarily rank for seniority among the employees selected along with him/ her in the same batch according to the ranking assigned to him/ her upon completion of induction training or departmental examination as decided by the competent authority."

iv) In regulation 16,

a. in sub-regulation (2), the words "except promotions to

Officer Grade C and Officer Grade E” shall be inserted after the words “competent authority” and before the words “and shall be based on”;

- b. in sub-regulation (2), in clause (b), the words “Receptionist-cum-Telephone-Operator and” shall be omitted.

- v) In regulation 38, after sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be inserted, namely:-

“(3) An employee of the Board who resigns from service after giving proper notice of resignation, in terms of regulation 12, may be permitted encashment of half of the period of ordinary leave at his/her credit as on the date of resignation subject to a maximum of five months ordinary leave.”

- vi) In regulation 93,

- a. for sub-regulation (2), following shall be substituted, namely:-

“(2) The amount of gratuity payable shall be determined by the Board from time to time.

(2A) An employee who has not completed a minimum period of ten years of continuous service in the Board, the gratuity shall be paid as per the provisions of the Payment of Gratuity Act, 1972 (39 of 1972), as amended from time to time:

Provided that where an employee has completed a minimum period of ten years of continuous service in the Board, the

gratuity shall be paid as per the SEBI (Payment of Gratuity to Employees) Rules, 2003:

Provided further that the gratuity amount payable to an employee shall not be less than the amount payable under the Payment of Gratuity Act, 1972.”

b. for sub-regulation (3), following shall be substituted, namely:-

“(3) Without prejudice to the sub-regulation (1), (2) and (2A), the Board may create a gratuity trust.”

vii)

In schedule to clause (b) of sub-regulation (4) of regulation 6,

a. in column 3, row 2, the qualification specified for direct recruits in Grade D, E and F, for General Stream, Research Stream and Technical Stream (Information Systems) shall be substituted with the following, namely:-

“Masters Degree in Economics/Commerce/Business Administration, Post Graduate Degree/ Post Graduate Diploma in Management with 55% marks in the aggregate, CA/CFA/CS/CWA for officers in General Stream.

Masters degree in Statistics/ Economics/ Commerce/ Business Administration (Finance)/ Econometrics with minimum 55% marks for officers in Research Stream. Candidates with a Doctorate in topics related to above subjects shall be given preference. Research or teaching experience and publication in standard journals will be



considered as an additional qualification.

First class graduate in engineering (electrical/ electronics/ electronics and communication/ information technology/ computer science)/ Masters in Computers Application/ First class graduate in any discipline with post graduate qualification (minimum 2 years duration) in computers/ information technology for officers in Technical Stream (Information System)”. .

- b. in column 3, row 3, the age and experience specified for direct recruits in Grade A, B and C, shall be substituted with the followings, namely:-

“Upto 27/30/35 years

Minimum 4 years post qualification experience for Grade C in the applicable field as an advocate or as an officer in reputed institution preferably in the area of financial services, stock exchanges and other self-regulatory organisations or any such similar experience.”

- c. row 7, specifying the mode of recruitment, age, qualification, experience and composition of the selection committee for recruitment of Receptionist-cum-Telephone-Operator, shall be omitted.
- d. in note, in point no. 1, after sub point (c), the following shall be inserted, namely:-

“(d) The Board may, after recording the reasons in writing, relax the minimum qualifications and experience required

for various posts”.

e. in note, in point no. 3, after the words ‘direct recruitment’ and before the words, ‘shall be’, the following shall be inserted, namely:-

“, not being campus recruitment,”

C. B. BHAVE, Chairman

[ADVT. III/4/69 ZB/2009/Exty.]

**Footnotes:**

1. The Securities and Exchange Board of India (Employees’ Service) Regulations, 2001, were published in the Gazette of India on 6<sup>th</sup> September, 2001 vide S.O. No. 857(E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Employees’ Service) Regulations, 2001 were subsequently amended –
  - (a) On 23<sup>rd</sup> December, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Employees’ Service) (Amendment) Regulations, 2003 vide F. No. SEBI/LE/15/2003.
  - (b) On 25<sup>th</sup> May, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Employees’ Service) (Amendment) Regulations, 2004 vide S.O. No.623(E);
  - (c) On 11<sup>th</sup> April, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Employees’ Service) (Amendment) Regulations, 2007 vide F. No.11/LC/GN/2006/2143.